

## ABSTRAKSI

NURANI SENDY. Analisis Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap *Return* Saham Harian di Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2010 sampai dengan Desember 2010. (Dibimbing oleh Drs. SURYO LUHUR WA, MSM dan Drs. AGUNG SATMOKO, ME.).

Pasar yang efisien adalah pasar dimana harga semua sekuritas yang diperdagangkan telah mencerminkan semua informasi yang tersedia, baik informasi dimasa lalu maupun informasi yang bersifat pendapat atau opini rasional yang beredar di pasar yang bisa mempengaruhi harga. Teori Pasar Efisien merupakan suatu model ideal untuk menguji kemampuan pasar modal dalam mengolah dan merespon informasi. Dalam prakteknya ada beberapa penyimpangan dari teori pasar efisien tersebut. Penyimpangan terhadap teori pasar efisien sering disebut dengan anomali pasar modal. Anomali pasar tersebut antara lain *January effect*, *size effect*, *low P/E ratio*, serta *day of the week effect*. Dengan adanya fenomena anomali pasar tersebut maka perlu dilakukan pengujian secara empiris apakah terdapat pengaruh hari perdagangan terhadap *return* saham dan apakah terdapat perbedaan dalam *return* saham di Bursa efek Indonesia serta menguji fenomena-fenomena yang berkaitan khususnya fenomena *Week four effect* yang merupakan bagian dari *day of the week patern*.

Tujuan dari penelitian ini adalah : (1) mengetahui dan menganalisis pengaruh dari hari perdagangan (*day of the week*) terhadap *return* saham harian di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010; (2) mengetahui dan menganalisis perbedaan dalam rerata *return* saham pada setiap hari perdagangan di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010; (3) menguji dan menganalisis efek minggu keempat (*Week-four Effect*) di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010.

Penelitian dilakukan pada 50 perusahaan teraktif berdasarkan frekuensi perdagangan selama periode Januari 2010 sampai dengan Desember 2010. Periode pengamatan dimulai pada 4 Januari 2010 sampai 31 Desember 2010. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode pengolahan dan analisis data menggunakan analisis Regresi Berganda, Uji Paired Sample t Test dan Uji One Sample t Test.

Hasil analisis regresi berganda diketahui bahwa ada pengaruh signifikan antara hari perdagangan (*the day of the week*) terhadap *return* harian saham. Hasil analisis *Paired Sample t Tets* diketahui bahwa tidak terdapat perbedaan *return* saham pada setiap hari perdagangan. Hasil analisis *One Sample t Test* diketahui bahwa terdapat efek minggu keempat (*week four effect*) *return* saham di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 pada hari Senin awal bulan dan tidak terdapat efek minggu keempat (*week four effect*) *return* saham di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 pada hari Senin akhir bulan.

**Kata kunci:** *day of the week effect*, *return saham*, *week four effect*